

## Posudek

☐vedoucího ☒oponenta

☐diplomové ☒bakalářské práce

Autor/Autorka: Petronella Antoniewiczová

Název práce: Složky úrokových sazeb vládních dluhopisů

Jméno vedoucího/oponenta: Jan Hurt

Matematická úroveň:

☐vynikající ☐velmi dobrá ☒průměrná ☐podprůměrná ☐nevyhovující

Grafická, jazyková a formální úroveň:

☐vynikající ☐velmi dobrá ☒průměrná ☐podprůměrná ☐nevyhovující

Výsledky:

☐originální ☐původní i převzaté ☐netriviální kompilace ☒převzaté z literatury ve velmi jednoduché formě s vlastními výpočty ☐opsané

Použité metody:

☐nestandardní ☒standardní ☐obojí

Aplikovatelnost:

☐přínos pro teorii ☐přínos pro praxi ☐přínos pro praxi i teorii ☐bez přínosu ☒nedovedu posoudit

Věcné chyby:

☐téměř žádné ☒vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet ☐méně podstatné četné ☐závažné

Tiskové chyby:

☐téměř žádné ☒vzhledem k rozsahu a pojednávanému tématu přiměřený počet ☐četné

Celková úroveň práce:

☐vynikající ☐velmi dobrá ☒průměrná ☐podprůměrná ☐nevyhovující

Práci

☒doporučuji ☐nedoporučuji

uznat jako diplomovou/bakalářskou.

**Přípomínky a vyjádření vedoucího/oponenta:** Jako i v předchozí verzi zůstává matematická stránka na velmi elementární úrovni. Vytčené chyby byly opraveny, navíc přidána část pojednávající o maximálně věrohodných odhadech parametrů ve Vašíčkově modelu. V práci se vyskytují nepřesná případně chybná tvrzení, např. na str. 16 se tvrdí, že drift ve Vašíčkově modelu je „pevně daný koeficient“ (ten je naopak proměnný), na str. 17 má čtenář dojem, že nulovost gradientu postačuje k nalezení maxima věrohodnostní funkce. Dále na str. 18 autorka uvádí, že parametry odhadne řešením soustavy věrohodnostních rovnic, ale z přílohy vyplývá, že použila přímo funkci pro maximalizaci. Autorka si také mohla dát více práce s vyhledáváním pramenů souvisejících s pojednávaným tématem. To je např. Wolframova demonstrace

Poomjai Nacaskul: „Basel II Capital Adequacy: Internal Ratings-Based (IRB) Approach“  
(nalezená pod heslem „vasicek“).

Místo, datum, podpis vedoucího/opponenta: Praha, 27. 8. 2012, Jan Hurt